

**PENGARUH PENDAPATAN PREMI, KLAIM DAN HASIL INVESTASI  
TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING DANA TABARRU' PADA  
PERUSAHAAN ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
(TAHUN 2013-2016)**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Progam Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum Ekonomi Syariah (S.H) pada Progam Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

**SALMAN ZAKKI SYAHRIEL MUBAROK**

**B 300 142 005 / I 000 142 005**

**TWINNING PROGRAM**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2018**

## HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**PENGARUH PENDAPATAN PREMI, KLAIM DAN HASIL INVESTASI  
TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING DANA TABARRU' PADA  
PERUSAHAAN ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
(TAHUN 2013-2016)**

Yang ditulis dan oleh:

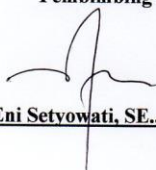
**SALMAN ZAKKI SYAHRIEL MUBAROK**

**B 300 142 005 / I 000 142 005**

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima

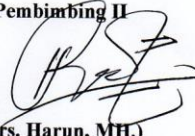
Surakarta, 15 Oktober 2018

**Pembimbing I**



**(Eni Setyowati, SE., M.Si.)**

**Pembimbing II**



**(Drs. Harun, MH.)**

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta



**(Dr. Syamsudin, MM.)**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH PENDAPATAN PREMI, KLAIM DAN HASIL INVESTASI  
TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING DANA TABARRU' PADA  
PERUSAHAAN ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
(TAHUN 2013-2016)**

Oleh :

**SALMAN ZAKKI SYAHRIEL MUBAROK**  
B 300 142 005/ I 000 142 005

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
dan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta Pada hari  
Sabtu, 29 September 2018

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

**Dewan Penguji:**

1. Eni Setyowati, S.E., M.Si.  
(Ketua Dewan Penguji)
2. Drs. Yuni Prihadi U., MM.  
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Drs. Harun., MH.  
(Anggota II Dewan Penguji)
4. Dr. Imron Rosyadi., S.Ag., M.Ag.  
(Anggota III Dewan Penguji)

()  
()  
()  
()

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

  
(Dr. Syamsudin, MM.)

**Dekan Fakultas Agama Islam**

  
(Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag.)



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : SALMAN ZAKKI SYAHRIEL MUBAROK  
NIM : B 300 142 005 / I 000 142 005  
Jurusan : EKONOMI PEMBANGUNAN DAN HUKUM EKONOMI SYARIAH  
Judul Skripsi : **PENGARUH PENDAPATAN PREMI, KLAIM DAN HASIL INVESTASI TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING DANA 'TABARRU' PADA PERUSAHAAN ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA(TAHUN 2013-2016)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 15 Oktober 2018  
Yang membuat pernyataan



(SALMAN ZAKKI SYAHRIEL M.)

## **MOTTO**

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah nasib suatu keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”

**(Ar-Ra’ad: 11)**

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhan-mulah hendaknya kamu berharap”

**(Al-Insyiroh: 6-8)**

*“Laisal fataa man yaquulu ‘haadzaa abii’, walaakinnal fataa man yaquulu ‘haa anaa dzaa’”*

**(Ali bin Abi Thalib R.A.)**

*“Sepi ing Pamrih, Rame ing Gawe, Memayu Hayuning Bawana”*

**(Pepatah Jawa)**

*“Aku dimasa depan adalah apa yang aku usahakan hari ini”*

**(Penulis)**

## **PERSEMBAHAN**

Dengan penuh mengucap rasa syukur kepada Allah SWT dan sholawat kepada Rasullullah SAW serta kerendahan hati, penulis mempersembahkan karya ini kepada :

Ummi Evita Yasmin SE. dan Abah Slamet Santosa SE., MM, Ummi seorang ibu yang sangat ikhlas, Abah seorang ayah dengan keteladanannya, semoga Allah tetap menghadiahkan mahkota itu walaupun anakmu ini sering mengecewakan.

Adik-adikku, Zidna Sabiila Husna. Zidan Himmatul Amal dan Zulfikar Mar'ie Muhammad. Kalian akan lebih baik dariku, semoga Allah menghimpun kami di SurgaNya kelak.

Keluargaku Twinning Program 2014.

Keluarga besar Madrasah Aliyah Tahfizhul Qur'an As Surkati Salatiga

Kelurga Besar PK IMM Moh. Hatta FEB UMS

Kawan seperjuangan PC IMM Kota Surakarta 2017/2018 dan 2018/2019

Kawan-kawan BEM UMS 2017/2018

Kawan-kawan BEM FAI 2016

Teman-teman Hukum Ekonomi Syariah dan Ekonomi Pembangunan 2014

Untuk almamater kebanggaanku Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Syukur Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dalam karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul. **“PENGARUH PENDAPATAN PREMI, KLAIM DAN HASIL INVESTASI TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING DANA TABARRU’ PADA PERUSAHAAN ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA(TAHUN 2013-2016)”**

Sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Agung, Muhammad Saw. Yang telah memperjuangkan Islam seperti yang kita rasakan pada saat ini.

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mendapatkan gelar sarjana strata 1 (S1) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis sangat menyadari didalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M,Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

3. Bapak Dr. H. Syamsul Hidayat M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini. MS selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan
5. Bapak Dr.Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah
6. Ibu Eni Setyowati, SE., M.Si selaku dosen pembimbing I, serta Bapak Drs. Harun, M.H selaku dosen pembimbing II, terimakasih atas waktu dan bimbingan yang telah ibu dan bapak berikan.
7. Bapak Dr. Daryono Soebagiyo, Mec. dan Ibu Eni Setyowati SE., M.Si selaku Sekretaris Program Studi Ekonomi Pembangunan.
8. Bapak dan Ibu Dosen Prodi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji M.Si., Bapak Muhammad Arif SE., M.Ec.Dev, Bapak Dr. Didit Purnomo, Bapak Dr. Agung Riyadi, Bapak Drs. Triyono M.Si, Bapak Drs. Yuni Prihadi MM., Bapak Drs. Sutomo M.Si., Bapak Abdul Haris Romdhoni SE., M.E.I, Ibu Indra Hastuti SE., M.Si., Ibu Siti Fatimah Nurhayati SE., M.Si., Ibu Ifah Latifah SE., M.Si, Ibu Sitti Retno Faridatussalam SE., MM, Bapak Frendy Wibowo SE., M.Si., Bapak Bhimo Samudro Ph.D., Mas Rofiuddin SE dll)
9. Bapak Dosen Prodi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta (Ust. Yayuli Ad-Demaki M.P.I, Ust Dr. Mu'inudinillah Basri Lc., MA, Bapak Nurul Huda M.Ag., Bapak



AzharAlam Lc., SE., M.SEI, Bapak Devi Hidayah S.H.I., M.E.Sy., Bapak Ruswa ST, dll)

10. Ummi dan Abah, Terimakasih atas cinta, kasih sayang, doa dan semua pengorbanan serta dukungan beliau demi tercapainya cita-cita sang buah hati.
11. Adik-adikku, Zidna Sabiila Husna, Zidan Himmatul Amal dan Zulfikar Mar'ie Muhammad. Penyemangat bagi penulis untuk menjadi teladan yang baik dalam keluarga.
12. Keluarga besar Bani Fathul Mubin dan Bani Soewiryo, terimakasih atas doa dan semangat yang telah diberikan.
13. Saudara-saudariku dalam berjuang selama berada di bangku kuliah, sadara seperjuangan Twinning Program Ekonomi Pembangunan dan Hukum Ekonomi Syariah 2014 (Zainal Ahsani, Hanindita NF SE., SH, Tutus Afif SE., SH., Rizki Ulfa SE., SH., Deby Tri SE., SH., Abid Al Amin, Sri Lestari SE., SH., Wahyu Intan SE. SH., Bangkit MA, Eko Atmojo, Shafwan Hanif SE., SH., Sekar Cahyani SE., SH, Septiana W SE., SH., Rima Islamiah SE., SH., Siti Nurbaya SE., SH., Rizki Wulan SE., SH, Frisca Pradana SE., SH., Erifa Aldiena SE., SH., Eka Lilik SE., SH., Trian Gigih SE., SH, Muh. As'ad SE., SH., NurFareza SE., SH, Danang Sugiarto, Yazid Abidin, Anis Syafi'i) yang sama-sama berjuang, saling membantu, semangat dan doanya, serta terimakasih atas kebersamaan, kebahagiaan dan kekompakan kalian selama ini. Semoga lekas disegerakan bagi yang belum lulus dan jangan berhenti untuk belajar!

14. Keluarga besar PK IMM Moh. Hatta FEB UMS, terimakasih atas didikannya dan kesempatannya untuk menjadi manusia yang bermanfaat. Tetap Anggun dalam Moral, Unggul dalam Intelektual. Jayalah Ikatanku!
15. Kelurga besar BEM UMS 2017/2018. Terimakasih kepada Presma Rohmad Wahyudin dan Wapresma OktaNama Putra S. Farm. Yang telah memberi kesempatan kepada penulis untuk mampu untuk dipimpin dan memimpin. Terimakasih kepada jajaran Kementrian Pengembangan Intelektual Keislaman dan Kementrian Dalam Negeri.
16. Keluarga besar PC IMM Kota Surakarta 2017/2018 dan 2018/2019. Semangat, ikhlas dan solid! Kepada Ketum Taufik Aryadi dan Ketum Cahyo Setiawan S.Fis terimakasih atas arahan dan bimbingannya. Kepada Aris Purwanto, partner Bendahara, seorang pekerja keras yang ikhlas. Kepada Sekbid dan Anggota Bidang Tabligh Adha Farisi dan Dwi Rahayu, terimakasih atas kerjasamanya.
17. Keluarga besar BEM FAI UMS 2016. Meski hanya sempat mengabdikan sebentar, terimakasih atas kebaikannya.
18. Sahabat sahabat penulis yang turut mewarnai perjalanan penulis selama dikampus. Majelis Kumpulono (Ade Rizki S. Kom., Awalia Rina, Rara Sani, Agus SM dan Rosy Hafizh S.Psi), Keluarga H. Arangga (Albi, Ilham, Anggara, Meigi dan Andi), Sahabat dalam senang dan susah(Khoiru Rouf, Anandhira Jihan, Asa Sheila S.M, Sofianabela, Robby Cahyo S.M, Teguh Sutanto, Fazria Kintanindea, Lukman)

19. Teman-teman seperjuangan EP dan HES 2014 yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu atas semangat dan do'anya.

20. Sebagai pembungkus dari segala kebahagiaan ini, penulis ucapkan banyak terimakasih atas bantuan, dorongan dan kesabarannya. Semoga kelak kita dihimpun dalam kebahagiaan yang abadi. Bismillah.

Atas jasa-jasa mereka semua, penulis tidak bisa memberi apa-apa kecuali Jazakumullah Khoiron Katsiron, semoga Allah membalas kebaikan mereka semua dengan sebaik-baiknya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca..

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Surakarta, 15 Oktober 2018

Salman Zakki Syahriel M.

## DAFTAR ISI

|  |       |
|--|-------|
| HALAMAN JUDUL .....                                  | i     |
| HALAMAN PERSETUJUAN .....                            | ii    |
| HALAMAN PENGESAHAN .....                             | iii   |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....                    | iv    |
| HALAMAN MOTTO .....                                  | v     |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....                            | vi    |
| KATA PENGANTAR .....                                 | vii   |
| DAFTAR ISI.....                                      | xii   |
| DAFTAR TABEL.....                                    | xv    |
| DAFTAR GAMBAR .....                                  | xvi   |
| ABSTRAK.....   | xvii  |
| ABSTRACT.....  | xviii |
| BAB I PENDAHULUAN                                    |       |
| A. Latar Belakang .....                              | 1     |
| B. Rumusan Masalah.....                              | 5     |
| C. Tujuan Penelitian .....                           | 6     |
| D. Manfaat Penelitian .....                          | 6     |
| E. Metode Penelitian .....                           | 7     |
| F. Sistematika Penulisan .....                       | 8     |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA                              |       |
| A. Landasan Teori.....                               | 11    |
| 1. Asuransi Syari'ah .....                           | 11    |
| 2. Landasan Hukum Asuransi Syariah.....              | 13    |
| 3. Regulasi Perasuransian Syariah di Indonesia ..... | 15    |
| 4. Prinsip Asuransi Syariah.....                     | 16    |

|   |    |
|---|----|
| 5. Akad dalam Asuransi Syariah.....                   | 18 |
| B. Surplus Underwriting.....                          | 20 |
| 1. Dana <i>Tabarru'</i> .....                         | 22 |
| 2. Mekanisme Pengelolaan Dana <i>Tabarru'</i> .....   | 23 |
| C. Premi .....  | 24 |
| D. Klaim.....   | 25 |
| E. Hasil Investasi.....                               | 29 |
| 1. Pengertian Investasi .....                         | 29 |
| 2. Prinsip Investasi .....                            | 30 |
| 3. Tujuan Investasi .....                             | 31 |
| F. Hubungan antar Variabel .....                      | 32 |
| 1. Pendapatan Premi dengan Surplus Underwriting ..... | 32 |
| 2. Klaim dengan Surplus Underwriting .....            | 34 |
| 3. Hasil Investasi dengan Surplus Underwriting.....   | 35 |
| G. Penelitian Terdahulu .....                         | 37 |
| H. Kerangka Penelitian .....                          | 46 |
| I. Hipotesis .....                                    | 46 |

### BAB III METODOLOGI PENELITIAN

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| A. Jenis dan Sumber Data.....         | 48 |
| B. Definisi Operasional Variabel..... | 49 |
| C. Model Analisis Data .....          | 51 |

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

|   |    |
|---|----|
| A. Diskripsi Data Panel .....                 | 66 |
| B. Hasil Estimasi .....                       | 73 |
| C. Pemilihan Model Estimasi Terbaik.....      | 74 |
| D. Uji Kebaikan Model Terpilih.....           | 76 |
| E. Uji Validitas Pengaruh Model Terpilih..... | 77 |
| F. Interpretasi Pengaruh Model Terpilih ..... | 78 |

|                              |    |
|------------------------------|----|
| G. Interpretasi Ekonomi..... | 78 |
|------------------------------|----|

## BAB V PENUTUP

|                    |    |
|--------------------|----|
| A. Kesimpulan..... | 80 |
|--------------------|----|

|                |    |
|----------------|----|
| B. Saran ..... | 81 |
|----------------|----|

|                      |    |
|----------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA ..... | 83 |
|----------------------|----|

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1.1 Pertumbuhan Asuransi dengan prinsip syariah tahun 2012-2016.....                             | 3  |
| Tabel 1.2 Pertumbuhan Asuransi syariah untuk aset, investasi, kontribusi dan klaim Q1 tahun 2016 ..... | 3  |
| Tabel 4.1 Hasil Regresi Data Panel PLS,FEM dan REM.....  | 74 |
| Tabel 4.2 Hasil Regresi Uji Chow/ <i>Likelihood Ratio</i> .....  | 75 |
| Tabel 4.3 Hasil Regresi Uji Hausman.....   | 75 |
| Tabel 4.4 <i>Model estimasi Random Effect Model (REM)</i> .....  | 76 |
| Tabel 4.5 Efek dan Konstanta <i>Cross Section</i> .....  | 76 |
| Tabel 4.6 Uji Validitas Pengaruh.....  | 78 |

## **DAFTAR GAMBAR**

|  |    |
|--|----|
| Gambar 2.1 Alur Kerangka Penelitian.....   | 46 |
| Gambar 4.1 Grafik Laporan Surplus Underwriting Perusahaan Asuransi Tahun<br>2013-2016..... | 67 |
| Gambar 4.2 Grafik Laporan Pendapatan Premu Perusahaan Asuransi Tahun<br>2013-2016.....     | 69 |
| Gambar 4.3 Grafik Laporan Klaim Perusahaan Asuransi Tahun 2013-<br>2016.....               | 70 |
| Gambar 4.4 Grafik Laporan Hasil Investasi Perusahaan Asuransi Tahun 2013-<br>2016.....     | 72 |



## **ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah variabel Pendapatan Premi (PP), Klaim (K) dan Hasil Investasi (HI) berpengaruh terhadap Surplus Underwriting Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia dengan objek penelitian Yaitu Perusahaan Asuransi Umum Syariah dan Unit Syariah pada Perusahaan Asuransi Umum yang terdaftar dalam Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Alat analisis dalam penelitian ini menggunakan data panel yang merupakan gabungan antara data Time Series dan Cross Section. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pendapatn Premi, Klaim dan Hasil Investasi memiliki pengaruh signifikan terhadap surplus underwriting dana tabarru'. Pendapatan Premi, Klaim dan Hasil Investasi juga memiliki pengaruh positif terhadap Surplus Underwriting Dana Tabarru'.

**Kata kunci: Asuransi Syariah, Pendapatan Premi, Klaim, Hasil Investasi, Surplus Underwriting**

## **ABSTRACT**

*This research was conducted to examine whether the variable premium income, claims, and investment returns affect the underwriting surplus Tabarru funds on sharia general insurance companies in Indonesia, with the object of the research is "Sharia general insurance companies and sharia units in general insurance companies registered in Otoritas Jasa Keuangan. The analytical instrument in this research uses panel data which is a combination of time series data and cross section. The result of the research show that premium income, claims, and investment returns have a significant influence on the underwriting surplus Tabarru funds. Premium income, claims, and investment returns also have a positive influence on underwriting surplus Tabarru funds.*

**Keywords:** *Sharia Insurance, Premium Income, Claims, Investment Returns, Underwriting Surplus.*